

2. СЕ ЗАДОЛЖУВА Централниот депозитар за хартии од вредност АД Скопје, веднаш по приемот на ова Решение, да го евидентира одземањето (ограничувањето) на правото на глас и на правото на дивиденда на акциите од точка 1 на ова решение на сметката на хартии од вредност на правното лице D.M. i TRANEMO AB (поранешен назив HULTA-FASTUGHETS AKTIEBOLAG).

3. СЕ ЗАБРАНУВА на акционерското друштво со посебни обврски за известување „Димко Митрев“ АД Велес да врши исплата на дивиденда на акциите од точка 1 на ова Решение.

4. Ограничувањата на акциите од точка 1 на ова решение ќе важат додека истите се во сопственост на правното лице D.M. i TRANEMO AB (поранешен назив HULTA-FASTUGHETS AKTIEBOLAG).

5. Ова решение влегува во сила со денот на неговото донесување и ќе се објави во „Службен весник на РМ“.

Бр. 08-2428/7 Комисија за хартии од вредност
7 декември 2009 година Претседател,
Скопје **Марина Наќева-Кавракова, с.р.**

3339.

Врз основа на член 197 став 1 точка е) и член 208, а во врска со член 184 точка е) и з) и член 192 од Законот за хартии од вредност ("Службен Весник на РМ" број 95/2005, 25/2007 и 7/2008), Комисијата за хартии од вредност на седницата одржана на ден 07-12-2009 година, донесе

РЕШЕНИЕ

1. СЕ ИЗРЕКУВА јавна опомена на Дирекцијата за вршење услуги со хартии од вредност на Комерцијална банка АД Скопје и на одговорното лице-директор на дирекцијата Михајло Брова Зиков.

2. Јавната опомена од точка 1 на ова решение се изрекува поради непочитување на член 122 став 1 од Законот за хартии од вредност, односно непридржување и непотребно одложување на извршување на налози на клиенти во услови на постоење на пазарни услови за реализација на налог, и непочитување на член 16 став 2 од Правилата за тргување на Македонската берза АД Скопје како и поради непочитување на член 123 став 2 од Законот за хартии од вредност каде е предвидено дека брокерската кука ги уплаќа паричните средства добиени од продажба на хартиите од вредност, исклучително во име и за сметка на клиентот во рок од еден работен ден по приемот на паричните средства од продажбата, освен ако поинаку не е договорено.

3. Јавната опомена од точка 1 на ова решение ќе се објави во еден дневен весник кој излегува на целата територија на Република Македонија по неговата конечност.

4. Ова решение влегува во сила со денот на неговото донесување и истото ќе се објави во "Службен весник на Република Македонија".

Бр. 08-2521/7 Комисија за хартии од вредност
7 декември 2009 година Претседател,
Скопје **Марина Наќева-Кавракова, с.р.**

3340.

Врз основа на член 197 став 1 точка е) и член 208, а во врска со член 184 точка е) и з) и член 192 од Законот за хартии од вредност („Службен Весник на РМ" број 95/2005, 25/2007 и 7/2008), Комисијата за хартии од вредност на седницата одржана на ден 07-12-2009 година, донесе

РЕШЕНИЕ

1. СЕ ИЗРЕКУВА јавна опомена на брокерската кука „Ауктор брокери“ АД Скопје и на одговорното лице-директор Петар Трпески.

2. Јавната опомена од точка 1 на ова решение се изрекува поради непочитување на член 115 став 1 од Законот за хартии од вредност и член 15 став 2 од Правилата за тргување на Македонската берза АД Скопје, односно поради непридржување кон инструкциите дадени од клиентите во налозите за тргување со хартиите од вредност при внесот на налозите во системот за тргување на Македонската берза АД Скопје и непочитување на временскиот редослед на внес на налози во БЕСТ системот на Македонската берза АД Скопје по кои што се примени и ажурно евидентирани (хронолошки).

3. Јавната опомена од точка 1 на ова решение ќе се објави во еден дневен весник кој излегува на целата територија на Република Македонија по неговата конечност.

4. Ова решение влегува во сила со денот на неговото донесување и истото ќе се објави во „Службен весник на Република Македонија“.

Бр. 08-2579/7 Комисија за хартии од вредност
7 декември 2009 година Претседател,
Скопје **Марина Наќева-Кавракова, с.р.**

3341.

Врз основа на член 190 став 1 од Законот за хартии од вредност („Службен весник на РМ“ број 95/2005, 25/2007 и 07/2008), а во врска со член 53 став 3 од Законот за инвестициски фондови („Службен весник на РМ“ број 12/2009), Комисијата за хартии од вредност на седницата, одржана на ден 07.12.2009 година донесе

ПРАВЛНИК ЗА ФОРМАТА И СОДРЖИНАТА НА ПРОСПЕКТОТ НА ОТВОРЕН И ЗАТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД

Општи одредби

Член 1

Со Правилникот за формата и содржината на проспектоот на отворен и затворен инвестициски фонд се уредуваат формата и содржината на проспектоот на отворен и затворен инвестициски фонд (во понатамошниот текст: Правилник).

Прспект на инвестициски фонд

Член 2

(1) Проспектот на инвестицискиот фонд претставува повик за купување на удели во отворен инвестициски фонд, односно акции во затворен инвестициски фонд.

(2) Проспектот треба да ги содржи сите потребни информации врз основа на кои вложувачите можат да добијат реални сознанија за отворениот односно затворениот фонд и врз основа на кои можат да донесат правилна одлука за вложување или не во удели на отворениот односно акции на затворениот инвестициски фонд, а особено да добијат претстава за ризиците кои се поврзани со инвестициската политика на инвестицискиот фонд и неговото портфолио.

Барање за одобрување на проспектот и измените и дополнувањата на проспектот

Член 3

(1) Проспектот на инвестицискиот фонд и секоја измена и дополнување на проспектот подлежат на одобрување од страна на Комисијата за хартии од вредност.

(2) Друштвото за управување со инвестициски фондови до Комисијата за хартии од вредност понесува Барање за одобрување на проспектот на инвестицискиот фонд односно измените и дополнувањата на проспектот на инвестицискиот фонд.

Одговорност за проспектот

Член 4

(1) За вердостојноста, потполноста и точноста на податоците содржани во проспектот одговара друштвото за управување со фондови и членовите на органите на друштвото за управување со фондови надлежни за донесување на проспектот согласно статутот на друштвото за управување со фондови.

(2) Одговорните лица јасно се идентификуваат во проспектот со име и презиме и функцијата што ја вршат и даваат изјава во која тврдат дека податоците наведени во Проспектот се вердостојни, потполни и точни и дека во Проспектот се наведени сите потребни информации врз основа на кои вложувачите можат да добијат реални сознанија за отворениот фонд и врз основа на кои можат да донесат правилна одлука за вложување или не во удели на отворениот инвестициски фонд, а особено да добијат претстава за ризиците кои се поврзани со инвестицискиот фонд и неговото портфолио.

Содржина на проспектот на отворен инвестициски фонд односно затворен инвестициски фонд

Член 5

(1) Проспектот на инвестицискиот фонд задолжително содржи детални информации во врска со целите на инвестицискиот фонд, инвестициската политика и профилот на ризик, како и други информации кои се

однесуваат на инвестицискиот фонд кои можат да влијаат врз одлуката на инвеститорот да стекне удели, односно акции во инвестицискиот фонд.

(2) Задолжителната содржина на проспектот на инвестицискиот фонд според типот на инвестициски фонд е пропишана со Прилогот 1 и Прилогот 2 соодветно на видот на инвестицискиот фонд кои се составен дел на овој правилник.

(3) Проспектот на отворениот инвестициски фонд ги содржи податоците од член 53 став 2 од Законот за инвестициски фондови и податоците пропишани со овој правилник (Прилог 1).

(4) Проспектот на затворениот инвестициски фонд содржи податоци кои се составен дел на проспектот за запишување и уплата на хартии од вредност по пат на јавна понуда согласно член 14 од Законот за хартии од вредност, податоци од член 53 став 2 од Законот за инвестициски фондови и податоците пропишани со овој правилник (Прилог 2).

(5) Проспектот на инвестицискиот фонд покрај задолжителните може да содржи и други податоци.

(6) Комисијата за хартии од вредност може да побара проспектот да содржи и други податоци за друштвото, структурата на портфолиото на фондот, односите со вложувачите, информирањето на вложувачите, продажбата на уделите односно акциите на инвестицискиот фонд и други податоци кои се од значење за заштита на вложувачите во фондот.

Член 6

(1) Во проспектот треба да биде наведено во кои категории на средства ќе бидат инвестирани средствата на инвестицискиот фонд.

(2) Во проспектот треба да биде наведено дали инвестицискиот фонд ќе врши трансакции со деривативни финансиски инструменти со тоа што ќе се прецизира дали тие операции ќе бидат реализирани со цел заштита од ризици или со цел остварување на инвестициони цели, како и изјава за можните последици од употребата на деривативни финансиски инструменти врз управувањето со ризици.

(3) Кога нето вредноста на имотот на инвестицискиот фонд значително флукуира како резултат на структурата на портфолиото и користените методи за управување со средствата (имотот) на инвестицискиот фонд, проспектот на инвестицискиот фонд (и секоја промотивна литература) треба да содржи експлицитна изјава за карактеристиките на тие средства (имот).

(4) Составен дел на проспектот се последните годишни и полугодишни извештаи на инвестицискиот фонд, кои може да бидат вклучени во текстот на проспектот или дадени во прилог на проспектот.

(5) Проспектот мора да содржи листа на лицата со кои друштвото за управување има склучено договор за пренесување активности согласно Законот за инвестициски фондови и подзаконските акти кои произлегуваат од него, со наведување на типот на активност кое третото лице е овластено од друштвото да ја врши.

Форма на проспектоот на отворен инвестициски фонд односно затворен инвестициски фонд

Член 7

(1) Проспектоот на отворен инвестициски фонд односно затворен инвестициски фонд е составен од следните делови по следниот редослед:

- насловна страна на Проспектоот;
- прецизна содржина;
- останати податоци пропишани со Прилог 1 и Прилог 2 од овој правилник според видот на инвестициски фонд.

(2) Проспектоот го заверуваат и потпишуваат членовите на органите на друштвото за управување со фондови надлежни за донесување на проспектоот согласно статутот на друштвото за управување со фондови.

(3) Лицата од став 2 на овој член се должни секоја страна на проспектоот да ја парафираат а последната да ја потпишат.

(4) Проспектоот може да содржи графички и табеларни прикази кои се во врска со текстот на Проспектоот, заштитен знак на друштвото за управување со фондови и заштитен знак на инвестицискиот фонд.

(5) Проспектоот се дава во форма на континуиран текст.

(6) Текстот на проспектоот се печати во еден од стандардните формати.

(7) Пред содржината на Проспектоот се дава исказ дека проспектоот претставува јавен повик за купување удели односно акции во инвестицискиот фонд, дека ги содржи оние информации врз основа на кои потенцијалните вложувачи може да донесат разумна одлука за вложување во инвестицискиот фонд и дека пред донесувањето на одлуката за вложување секој потенцијален инвеститор е должен да ги прочита одредбите од Проспектоот и Статутот на фондот со цел да дознае за каков вид на вложувања станува збор, како и ризиците поврзани со вложувањето во инвестицискиот фонд.

(8) Проспектоот и скратениот проспект се доставуваат до Комисијата во оригинал, во писмена форма на А4 формат и во електронска форма на CD/DVD медиум во PDF формат.

(9) Податоците содржани во Проспектоот се наведуваат по редоследот утврден со овој Правилник и прилозите кои се составен дел на истиот.

Измени и дополнувања на проспектоот на отворен инвестициски фонд

Член 8

(1) Во случај на измени и доополнувања на проспектоот на отворен инвестициски фонд, друштвото за управување со фондови е должно истите да им ги достави на сите сопственици на удели во отворениот инвестициски фонд на начинот на информирање кој самите го одбрале, веднаш по нивното донесување, а пред поднесување на барање за одобрување на проспектоот на инвестицискиот фонд до Комисијата за хартии од вредност.

(2) Заедно со доставувањето на измените и дополнувањата на проспектоот на отворен инвестициски фонд, друштвото за управување со инвестициски фондови треба да ги извести сопствениците на удели во отворениот инвестициски фонд дека истите ќе стапат во сила само ако бидат одобрени од Комисијата за хартии од вредност и по нивното објавување, како и за можноста да истапат од отворениот инвестициски фонд пред стапувањето во сила на измените и дополнувањата.

Објавување на проспектоот или измените и дополнувањата на проспектоот на отворен инвестициски фонд односно затворен инвестициски фонд

Член 9

(1) Друштвото за управување со инвестициски фондови е должно во рок од седум дена од денот на добивање на одобрувањето од Комисијата за хартии од вредност за објавување на проспектоот односно измените и дополнувањата на проспектоот на отворен инвестициски фонд односно затворен инвестициски фонд да го објави проспектоот или скратената форма на проспектоот односно измените и дополнувањата на проспектоот во најмалку два дневни весника што излегуваат во Република Македонија и на својата веб страница објавена во проспектоот.

(2) Друштвото за управување со инвестициски фондови е должно најмалку еднаш годишно на својата веб страница објавена во проспектоот да објави пречистен текст на проспектоот на отворен инвестициски фонд односно затворен инвестициски фонд.

Завршни одредби

Член 10

Од денот на објавување на овој правилник во „Службен весник на Република Македонија“ престанува да важи Правилникот за содржина на Проспектоот по видови инвестициони фондови објавен во „Службен весник на Република Македонија“ бр. 85 од 2000 година.

Член 11

Овој правилник влегува во сила со денот на објавувањето во “Службен весник на Република Македонија”.

Бр. 01-2349/2
7 декември 2009 година
Скопје

Комисија за хартии од вредност
Претседател,
Марина Наќева-Кавракова, с.р.

ПРИЛОГ 1: ПРОСПЕКТ НА ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД

I ПОДАТОЦИ ЗА ОТВОРЕНИОТ ФОНД

1. ОПШТИ ПОДАТОЦИ ЗА ОТВОРЕНИОТ ФОНД

- назив на фондот;
- вид на фондот;
- идентификациски број на фондот;
- фирма и седиште на друштвото за управување со фондови кое управува со отворениот фонд и број на решението за давање дозвола за работење издадено од Комисијата за хартии од вредност;
- фирма и седиште на депозитарната банка и број на решението со кое се одобрува изборот на депозитарната банка издадено од Комисијата за хартии од вредност;
- име односно фирма и седиште на овластениот ревизор – трговец поединец односно друштвото за ревизија;
- датум на организирање и број на на решението за давање одобрение за организирање на отворениот фонд;
- времето на постоење на инвестицискиот фонд, во случај да е организиран фондот за одредено време;
- законска рамка за работењето на инвестицискиот фонд и регулаторен режим на кој подлежи

2. ИНВЕСТИЦИСКИ ЦЕЛИ, ИНВЕСТИЦИСКА ПОЛИТИКА И ПЛАНИРАНА СТРУКТУРА НА ПОРТФОЛИОТО НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД

- детален опис на инвестициските цели (вклучувајќи ги и финансиските цели – пораст на приходот, пораст на капиталот) и инвестициската политика на отворениот фонд (вклучувајќи и податок дали фондот ќе се специјализира во определен географски или индустриски сектор), можноста за промена на истите и начинот и постапката за промена;
- категории на средства односно видови на финансиски инструменти во кои ќе бидат инвестирани средствата на инвестицискиот фонд;
- планирана структура на портфолиото на фондот, вклучувајќи ги дозволените вложувања и ограничувањата на вложувањата на фондот;
- име на државата, единицата на локалната самоуправа или меѓународната организација во чии хартии од вредност ќе се вложува повеќе од 35% од имотот на инвестицискиот фонд,
- структура на вложувањата на фондот со состојба не постара од 15 дена од денот на поднесување на барањето за одобрување на измени и дополнувања на проспекто, согласно Образец 1 и Образец 2, како што следи:

ОБРАЗЕЦ 1

СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН _____
 (назив на фондот)
 (идентификациски број на фондот)

| позиција | број на акции | набавна цена по акција | вкупно набавна цена | вредност на датумот на извештајот | вредност по акција | учество во сопственоста на издавачот (%) | учество во имотот на фондот (%) |
|--|---------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------|--|---------------------------------|
| АКЦИИ | | | | | | | |
| Обични акции | | | | | | | |
| Приоритетни акции | | | | | | | |
| Акции на затворени инвестициски фондови | | | | | | | |
| Вкупно акции од домашни издавачи | | | | | | | |
| Обични акции | | | | | | | |
| Приоритетни акции | | | | | | | |
| Акции на затворени инвестициски фондови | | | | | | | |
| Вкупно акции од странски издавачи | | | | | | | |

| позиција | номинална вредност | набавна цена | вредност на датумот на извештајот | учество во сопственоста на издавачот (%) | учество во имотот на фондот (%) |
|--|--------------------|--------------|-----------------------------------|--|---------------------------------|
| ОБВРЗНИЦИ | | | | | |
| Државни обврзници | | | | | |
| Обврзници на локалната самоуправа | | | | | |
| Обврзници од трговски друштва | | | | | |
| Вкупно обврзници од РМ и домашни издавачи | | | | | |
| Државни обврзници | | | | | |
| Обврзници на локалната самоуправа | | | | | |
| Обврзници од трговски друштва | | | | | |
| Вкупно обврзници од странски издавачи | | | | | |

| позиција | номинална вредност | набавна цена | вредност на датумот на извештајот | учество во сопственоста на издавачот (%) | учество во имотот на фондот (%) |
|--|--------------------|--------------|-----------------------------------|--|---------------------------------|
| ОСТАНАТИ ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ | | | | | |
| Државни записи | | | | | |
| Благајнички записи | | | | | |
| Удели во отворени инвестициски фондови | | | | | |
| Други ненаведени хартии од вредност | | | | | |
| Вкупно останати ХВ од домашни издавачи | | | | | |
| Државни записи | | | | | |
| Благајнички записи | | | | | |
| Удели во отворени инвестициски фондови | | | | | |
| Други ненаведени хартии од вредност | | | | | |
| Вкупно останати ХВ од странски издавачи | | | | | |

| позиција | набавна цена | вредност на датумот на извештајот | учество во имотот на фондот (%) |
|-----------------------------------|--------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| ПЛАСМАНИ И ДЕПОЗИТИ | | | |
| | | | |
| Краткорочни депозити | | | |
| | | | |
| Долгорочни депозити | | | |
| | | | |
| Останати пласмани | | | |
| Вкупно пласмани и депозити | | | |

| позиција | набавна цена | позитивна вредност на датумот на извештајот | негативна вредност на датумот на извештајот | учество во имотот на фондот (%) | учество во обврските (%) |
|---------------------------------------|--------------|---|---|---------------------------------|--------------------------|
| ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| Вкупно деривативни инструменти | | | | | |

| позиција | коллатерал ISIN | номинална вредност | вредност на датумот на извештајот | учество во имотот на фондот (%) | вредност на коллатералот |
|---------------------------------------|--------------------|-----------------------|---|---------------------------------------|-----------------------------|
| РЕПО ДОГОВОРИ (АКТИВА) | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| Вкупно деривативни инструменти | | | | | |

ОБРАЗЕЦ 2

СТРУКТУРА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ ИМОТ НА ДЕН _____
(назив на фондот)
(идентификациски број на фондот)

| позиција | вредност на датумот на извештајот | учество во имотот на фондот (%) |
|-----------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| акции | | |
| обврзници | | |
| останати хартии од вредност | | |
| пласамни и депозити | | |
| останати средства | | |
| пари и парични еквиваленти | | |
| Вкупно средства | | |
| деривативни инструменти | | |
| репо договори | | |

3. ВЛОЖУВАЊА ВО ДЕРИВАТИВНИ ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ

Во проспектоот се наведуваат податоци за вложувања во временски и опциски договори или користење на други договори за финансиски деривативни инструменти и слични инструменти и техники за обезбедување од ризик. Притоа, јасно треба да се наведе дали истите се користат со цел заштита од ризик или со цел постигнување на инвестициските цели на фондот како и податок за влијанието на таквите трансакции односно на употребата на деривативни финансиски инструменти на степенот на ризичност на инвестицискиот фонд.

4. МОТИВИ ЗА ВЛОЖУВАЊЕ ВО ФОНДОТ И ТИПОТ НА ВЛОЖУВАЧИ ЗА КОИ Е НАМЕНЕТ ФОНДОТ

5. ИСТОРИСКИ ПОДАТОЦИ ЗА ПРИНОСОТ НА ФОНДОТ

Податоци за приносот на фондот од основањето до датумот на поднесување на проспектоот, на годишно ниво, со напомена дека приносот во минатото има информативен карактер и дека не претставува индикација за можниот принос во иднина.

6. ПРИНЦИПИ НА ВЛОЖУВАЊЕ НА СРЕДСТВАТА

7. ВИДОВИ НА ИНВЕСТИЦИСКИИ РИЗИЦИ

- видови на инвестициски ризици
- оценка на ризикот од аспект на инвестиционата политика (висок, среден или низок ризик) и
- јасен и концизен опис на потенцијалните последици од ризиците врз вредноста на портфолиото на инвестицискиот фонд;

8. ВОЛАТИЛНОСТ НА НЕТО ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД

Кога нето вредноста на имотот на инвестицискиот фонд значително флукутира како резултат на структурата на портфолиото и користените методи за управување со средствата (имотот) на инвестицискиот фонд, во проспектоот се дава експлицитна изјава за карактеристиките на тие средства (имот).

Волатилноста на нето вредноста на имотот на инвестицискиот фонд се пресметува со употреба на стандардната девијација, при што добиените податоци се наведуваат во проспектоот. Доколку, покрај стандардната девијација се употребуваат и други индикатори за мерење на волатилноста, потребно е да се наведе кој индикатор е користен и кои параметри и критериуми се земени предвид при неговата пресметка.

9. ПОЧЕТОК НА РАБОТЕЊЕТО НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД
 - минималниот износ на парични средства кои треба да се приберат за организирање на инвестицискиот фонд;
 - рокот за прибирање на тој износ;
 - активностите што ќе се преземат доколку не се обезбеди тој износ,
10. ПРАВИЛА ЗА ПРЕСМЕТУВАЊЕ И КОРИСТЕЊЕ НА ПРИХОДИТЕ НА ФОНДОТ
11. ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД
 - Во проспектоот се објавуваат ревидирани годишни финансиски извештаи заедно со мислење од овластен ревизор за последните 2 години;
 - Доколку изминале 2 месеци од завршувањето на полугодишниот пресметковен период во проспектоот се објавуваат и ревидирани полугодишни финансиски извештаи заедно со мислење од овластен ревизор. До настанување на обврската за ревизија на полугодишните извештаи во проспектоот се објавуваат неревидираните полугодишни извештаи на фондот.

Ревидираните годишни и полугодишни финансиските ивештаи на инвестицискиот фонд заедно со мислењето од овластен ревизор наместо во текстот на проспектоот може да бидат дадени и во прилог на проспектоот, во посебен анекс како негов составен дел.
12. НАЧИНОТ И ВРЕМЕТО НА ПРЕСМЕТКА НА НЕТО ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД
13. ВРЕМЕТО, НАЧИНОТ И ЗАЧЕСТЕНОСТА НА ПРЕСМЕТКА НА ЦЕНИТЕ ЗА ПРОДАЖБА НА НОВИТЕ УДЕЛИ ИЛИ ОТКУП НА ПОСТОЈНИТЕ, КАКО И НАЧИНОТ НА ОБЈАВУВАЊЕ НА ТИЕ ЦЕНИ
14. ПРАВА ОД УДЕЛИ ВО ОТВОРЕНИОТ ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД
15. ПОСТАПКА И УСЛОВИ ЗА ИЗДАВАЊЕ НА УДЕЛИ
16. ПОСТАПКА И УСЛОВИТЕ ЗА ОТКУП НА УДЕЛИ
17. ПОСТАПКА И МЕСТО НА ИСПЛАТА НА УДЕЛИТЕ ПРИ НИВНИОТ ОТКУП
18. ОКОЛНОСТИТЕ ПОД КОИ МОЖЕ ДА ДОЈДЕ ДО ПРЕКИН НА ИЗДАВАЊЕ И ОТКУП НА УДЕЛИ
19. ПРЕТПОСТАВКИ ПОД КОИ Е ДОЗВОЛЕНО ДА СЕ ПОКРЕНЕ ЛИКВИДАЦИЈА НА ФОНДОТ

20. НАЧИН НА ПРЕСМЕТУВАЊЕ НА ИЗНОСОТ НА НАДОМЕСТОЦИТЕ И ТРОШОЦИТЕ ЗА ДРУШТВОТО, ДЕПОЗИТАРНАТА БАНКА ИЛИ ТРЕТИ ЛИЦА НА ТОВАР НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ И ИНВЕСТИТОРОТ

- Трошоци на товар на имотот на фондот;
- Трошоци на товар на инвеститорот.

Трошоците треба да бидат дефинирани на јасен и концизен начин со употреба на проценти, а кога е потребно треба да биде даден и илустративен пример со бројки за тоа колкави ќе бидат трошоците за определено вложување во инвестицискиот фонд. Особено, потребно е да се даде опис на износот за плаќање на дозволените надоместоци и трошоци за издавање (влезен надоместок) и откуп (излезен надоместок) на удели. Исто така, потребно е да се даде опис на влијанието кое го имаат годишниот надомест и трошоците за управување и работа кои се на товар на инвестицискиот фонд врз идните приходи на вложувачите.

21. ПОЛИТИКА НА РАСПОРЕДУВАЊЕ НА ДОБИВКАТА НА ФОНДОТ И УЧЕСТВО ВО ДОБИВКАТА НА ФОНДОТ

- политика на распоредување на добивката на фондот;
- податоци за начинот на пресметка на учеството во добивката;
- податоци за начинот на исплата на учеството во добивката.

22. НАЧИН И ПОСТАПКА НА ИНФОРМИРАЊЕ НА СОПСТВЕНИЦИТЕ НА УДЕЛИ

- опис на обврските на друштвото за објавување и известување на сопствениците на удели;
- начин и постапка на информирање на сопствениците на удели;
- начин и рок во кој сопствениците на удели ќе бидат известени од страна на друштвото за донесувањето на одлука за измена на статутот и одлука за измена на проспектоот на фондот.

23. ИЗЕСТУВАЊЕ ЗА РАЗВОЈОТ НА ФОНДОТ И НЕГОВАТА СТРУКТУРА, КАКО И МЕСТОТО И НАЧИНОТ НА ОБЈАВУВАЊЕ НА ТИЕ ИНФОРМАЦИИ

24. ДАНОЧНИ ПРАВА И ОБВРСКИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ И ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД

Се наведуваат основни податоци за даночните прописи кои се применуваат на инвестицискиот фонд ако се од значење за сопствениците на удели.

25. ВРЕМЕТРАЕЊЕ НА ФИСКАЛНАТА ГОДИНА

26. МЕСТОТО ЗА МОЖЕН УВИД ВО ОПШТИТЕ АКТИ НА ФОНДОТ И КАДЕ МОЖЕ ДА СЕ ДОБИЕ БЕСПЛАТЕН ПРИМЕРОК НА СТАТУТОТ НА ФОНДОТ

II ПОДАТОЦИ ЗА ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ФОНДОВИ

1. НАЗИВ, СЕДИШТЕ И МАТИЧЕН БРОЈ НА ДРУШТВОТО
2. ДАТУМ НА ОСНОВАЊЕ НА ДРУШТВОТО И ПРЕСТАНУВАЊЕ НА ПОСТОЕЊЕТО, ДОКОЛКУ Е ОСНОВАНО НА ОПРЕДЕЛЕНО ВРЕМЕ
3. БРОЈ И ДАТУМ НА ОДОБРЕНИЕТО ЗА ОСНОВАЊЕ НА ДРУШТВОТО
4. ОСНОВНА ГЛАВНИНА, ПРАВА И ОБВРСКИ НА ДРУШТВОТО
5. МЕСТОТО ЗА МОЖЕН УВИД ВО ОПШТИТЕ АКТИ НА ДРУШТВОТО
6. КАДРОВСКА СТРУКТУРА
 - просечен број на вработени;
 - образовна структура на вработените;
 - поважни промени на кадрите.
7. ЧЛЕНОВИ НА ОДБОРОТ НА ДИРЕКТОРИ ОДНОСНО НА УПРАВНИОТ И НАДЗОРНИОТ ОДБОР НА ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ФОНДОВИ
 - биографски податоци (име и презиме, работно искуство, стручни квалификации);
 - мандат за кој се избрани;
 - друштвата во кои овие лица се членови на одбор на директори односно управен и надзорен одбор односно се содружници односно акционери во било кое време во последните 5 години, наведувајќи дали лицето сеуште е или не е веќе содружник или акционер;
 - податок дали на некој од горенаведените лица му е изречена прекршочна санкција забрана за вршење на професија, дејност или должност во областа на правото, банкарството, сметководството, осигурувањето, управувањето со средства и инвестирање, управување со пензиски фондови или други финансиски услуги во последните пет години (со податок кога била изречена санкција и до кога траела забраната);
 - податок дали некој од горенаведените лица биле членови на одбор на директори односно управен и надзорен одбор на правно лице против кое е поведена предстечајна, стечајна или ликвидациона постапка во последните пет години;
 - податок дали овие лица имаат сопствено учество во основната главнина на друштвото за управување со фондови и во гласачката структура на друштвото со податок за износта на тоа учество;
 - податок за основните активности на овие лица надвор од работењето друштвото за управување со фондови, доколку тие активности се значајни за тоа друштво.

8. НАВЕДУВАЊЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ КОИ ИМААТ КВАЛИФИКУВАНО УЧЕСТВО ВО ДРУШТВОТО

| Име и презиме односно фирма и седиште на акционерите | Број на акции | Учество во вкупниот број на акции со право на глас во Друштвото (во %) |
|--|---------------|--|
| | | |
| | | |
| ВКУПНО: | | |

11. ПОДАТОЦИ ЗА АКТИВНОСТИТЕ НА ДРУШТВОТО

Се наведуваат податоци за активностите на друштвото за сите инвестициски фондови со кои управува друштвото и тоа за последната година и со состојба не постара од 15 дена пред поднесување на барањето за одобрување на проспектот односно на измените и дополнувањата на проспектот, и тоа следните:

- вид на инвестицискиот фонд;
- назив односно фирма и седиште на инвестицискиот фонд;
- датум на започнување на управување со тој фонд;
- висина на нето вредноста на имотот на фондот;
- број на сопственици на документите за удел/број на акционери;
- број на удели во оптек/ број на издадени акции;
- нето вредност на уделот на отворениот фонд/пазарна цена на акциите во затворениот фонд.

12. ФИНАНСИСКИ ПОДАТОЦИ

Во проспектот се наведуваат следните финансиски податоци за друштвото за управување со фондови:

- Ревидирани финансиски извештаи за последните 2 години: Биланс на состојба, Биланс на успех, Извештај за промени на главнината, Извештај за паричните текови, сметководствени политики и објаснувачки белешки кои се составуваат и објавуваат во согласност со Меѓународните сметководствени стандарди и Меѓународните стандарди за финансиско известување објавени во Службен весник на Република Македонија.
- Мислење од овластен ревизор на финансиските извештаи за последните 2 години.

Доколку друштвото за управување со фондови изготвува сопствени и консолидирани годишни финансиски извештаи, проспектот треба задолжително да ги содржи најмалку ревидираните консолидирани годишни финансиски извештаи.

- Доколку изминале 2 месеци од завршувањето на полугодишниот пресметковен период во проспектоот се објавуваат и ревидираните полугодишни извештаи на друштвото за управување со фондови заедно со мислење од овластен ревизор. До настанување на обврската за ревизија на полугодишните извештаи во проспектоот се објавуваат неревидираните полугодишни извештаи на друштвото за управување со фондови.

Ревидираните годишни и полугодишни финансиските ивештаи на друштвото за управување со фондови заедно со мислењето од овластен ревизор наместо во текстот на проспектоот може да бидат дадени и во прилог на проспектоот, во посебен анекс како негов составен дел.

III ПОДАТОЦИ ЗА ДЕПОЗИТАРНАТА БАНКА

- фирма и седиште;
- предмет на работење;
- согласности и дозволи врз основа на кои работи;
- права и обврски на депозитарната банка;
- одговорност на депозитарната банка.

IV ПОДАТОЦИ ЗА ОВЛАСТЕНИОТ РЕВИЗОР

V ЛИСТА НА ЛИЦАТА СО КОИ ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ ИМА СКЛУЧЕНО ДОГОВОР ЗА ПРЕНЕСУВАЊЕ АКТИВНОСТИ

- фирма и седиште;
- типот на активност кое третото лице е овластено да ја врши.

VI ПОДАТОЦИ ЗА ЛИЦАТА ШТО СЕ ОДГОВОРНИ ЗА ИЗДАВАЊЕ НА ПРОСПЕКТОТ

1. ИЗЈАВА НА ЛИЦАТА ОДГОВОРНИ ЗА ИЗДАВАЊЕ НА ПРОСПЕКТОТ
“Изјавуваме дека, според нашите уверувања и во согласност со нашите сознанија и податоците со кои располагаме, податоците наведени во Проспектоот се вердостojни, потполни и точни и дека во Проспектоот се наведени сите потребни информации врз основа на кои вложувачите можат да добијат правилна претстава за отворениот фонд и врз основа на кои можат да донесат правилна одлука за вложување или не во удела на отворениот инвестициски фонд, а особено да добијат претстава за ризиците кои се поврзани со инвестицискиот фонд и неговото портфолио. “
2. ЛИЦА ЗА КОНТАКТ ВО ДРУШТВОТО
Се наведуваат податоци за лицата кај кои потенцијалните вложувачи може да добијат дополнителни и подетални информации во врска со уделите на инвестицискиот фонд и тоа следните:
 - име и презиме;
 - функцијата што ја врши;
 - телефонски броеви.
3. ДАТУМ НА ИЗДАВАЊЕ НА ПРОСПЕКТОТ.

ПРИЛОГ 2: ПРОСПЕКТ НА ЗАТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД

I ПОДАТОЦИ ЗА ЗАТВОРЕН ФОНД

1. ОПШТИ ПОДАТОЦИ ЗА ЗАТВОРЕНИОТ ФОНД

Податоци за историја и развојот на фондот

- 1.1.1. фирма и седиште на фондот;
- 1.1.2. вид на фондот;
- 1.1.3. идентификациски број на фондот;
- 1.1.4. датум на регистрација во трговскиот регистар и матичен број на фондот;
- 1.1.5. датум на основање и број на решението за давање одобрение за основање на затворениот фонд;
- 1.1.6. времето на постоење на инвестицискиот фонд, во случај да е организиран фондот за одредено време;
- 1.1.7. законска рамка за работењето на инвестицискиот фонд и регулаторен режим под кој подлежи.
- 1.1.8. значајни настани во деловниот развој на фондот;

Фирма и седиште на друштвото за управување со фондови кое управува со затворениот фонд и број на решението за давање дозвола за работење издадено од Комисијата за хартии од вредност;

Фирма и седиште на депозитарната банка и број на решението со кое се одобрува изборот на депозитарната банка издадено од Комисијата за хартии од вредност;

Име односно фирма и седиште на овластениот ревизор – трговец поединец односно друштвото за ревизија;

Управување со затворениот инвестициски фонд;

Органи на затворениот инвестициски фонд;

Надзорен одбор на затворениот инвестициски фонд;

- биографски податоци за членовите на надзорниот одбор (име и презиме, работно искуство, стручни квалификации);
- мандат за кој се избрани;
- друштвата во кои овие лица се членови на одбор на директори односно управен и надзорен одбор односно се содружници односно акционери во било кое време во последните 5 години, наведувајќи дали лицето сеуште е или не е веќе содружник или акционер;
- податок дали на некој од горенаведените лица му е изречена прекршочна санкција забрана за вршење на професија, дејност или должност во врска со работењето со хартии од вредност во последните пет години (со податок кога била изречена санкција и до кога траела забраната);
- податок дали некој од горенаведените лица биле членови на одбор на директори односно управен и надзорен одбор на правно лице против кое е поведена предстечајна, стечајна или ликвидациона постапка во последните пет години;

- податок дали овие лица имаат сопствено учество во основната главнина на друштвото за управување со фондови и во фондот и во гласачката структура на друштвото за управување со фондови и во фондот со податок за износот на тоа учество.
- податок за потенцијален судир на интереси помеѓу одговорностите на овие лица кои ги имаат во фондот и нивните приватни интереси или други одговорности;
- податок за основните активности на овие лица надвор од работењето друштвото за управување со фондови и затворениот фонд, доколку тие активности се значајни за тоа друштво.

2. ИНВЕСТИЦИСКИ ЦЕЛИ, ИНВЕСТИЦИСКА ПОЛИТИКА И ПЛАНИРАНА СТРУКТУРА НА ПОРТФОЛИОТО НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД

- детален опис на инвестициските цели (вклучувајќи ги и финансиските цели – пораст на приходот, пораст на капиталот) и инвестициската политика на отворениот фонд (вклучувајќи и податок дали фондот ќе се специјализира во определен географски или индустриски сектор), можноста за промена на истите и начинот и постапката за промена;
- категории на средства односно видови на финансиски инструменти во кои ќе бидат инвестирани средствата на инвестицискиот фонд;
- планирана структура на портфолиото на фондот, вклучувајќи ги дозволените вложувања и ограничувањата на вложувањата на фондот;
- име на државата, единицата на локалната самоуправа или меѓународната организација во чии хартии од вредност ќе се вложува повеќе од 35% од имотот на инвестицискиот фонд,
- структура на вложувањата на фондот со состојба не постара од 15 дена од денот на поднесување на барањето за одобрување на измени и дополнувања на проспектот, согласно Образец 1 и Образец 2, како што следи:

ОБРАЗЕЦ 1

СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН
 (назив на фондот)
 (идентификациски број на фондот)

| позиција АКЦИИ | број на акции | набавна цена по акција | вкупно набавна цена | вредност на датумот на извештајот | вредност по акција | учество во сопственоста на издавачот (%) | учество во имотот на фондот (%) |
|--|------------------|------------------------------|---------------------------|---|-----------------------|---|--|
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| Обични акции | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| Приоритетни акции | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| Акции на затворени инвестициски фондови | | | | | | | |
| Вкупно акции од домашни издавачи | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| Обични акции | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| Приоритетни акции | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| Акции на затворени инвестициски фондови | | | | | | | |
| Вкупно акции од странски издавачи | | | | | | | |

| позиција | номинална вредност | набавна цена | вредност на датумот на извештајот | учество во сопственоста на издавачот (%) | учество во имотот на фондот (%) |
|--|--------------------|--------------|-----------------------------------|--|---------------------------------|
| ОБВРЗНИЦИ | | | | | |
| | | | | | |
| Државни обврзници | | | | | |
| | | | | | |
| Обврзници на локалната самоуправа | | | | | |
| | | | | | |
| Обврзници од трговски друштва | | | | | |
| Вкупно обврзници од РМ и домашни издавачи | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| Државни обврзници | | | | | |
| | | | | | |
| Обврзници на локалната самоуправа | | | | | |
| | | | | | |
| Обврзници од трговски друштва | | | | | |
| Вкупно обврзници од странски издавачи | | | | | |

| позиција | номинална вредност | набавна цена | вредност на датумот на извештајот | учество во сопственоста на издавачот (%) | учество во имотот на фондот (%) |
|--|--------------------|--------------|-----------------------------------|--|---------------------------------|
| ОСТАНАТИ ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ | | | | | |
| Државни записи | | | | | |
| Благајнички записи | | | | | |
| Удели во отворени инвестициски фондови | | | | | |
| Други ненаведени хартии од вредност | | | | | |
| Вкупно останати ХВ од домашни издавачи | | | | | |
| Државни записи | | | | | |
| Благајнички записи | | | | | |
| Удели во отворени инвестициски фондови | | | | | |
| Други ненаведени хартии од вредност | | | | | |
| Вкупно останати ХВ од странски издавачи | | | | | |

| позиција | набавна цена | вредност на датумот на извештајот | учество во имотот на фондот (%) |
|-----------------------------------|--------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| ПЛАСМАНИ И ДЕПОЗИТИ | | | |
| Краткорочни депозити | | | |
| Долгорочни депозити | | | |
| Останати пласмани | | | |
| Вкупно пласмани и депозити | | | |

| позиција | набавна цена | позитивна вредност на датумот на извештајот | негативна вредност на датумот на извештајот | учество во имотот на фондот (%) | учество во обврските (%) |
|---------------------------------------|--------------|---|---|---------------------------------|--------------------------|
| ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| Вкупно деривативни инструменти | | | | | |

| позиција | коллатерал ISIN | номинална вредност | вредност на дагумот на извештајот | учество во имотот на фондот (%) | вредност на коллатералот |
|---------------------------------------|--------------------|-----------------------|---|---------------------------------------|-----------------------------|
| РЕПО ДОГОВОРИ (АКТИВА) | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| Вкупно деривативни инструменти | | | | | |

ОБРАЗЕЦ 2

СТРУКТУРА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ ИМОТ НА ДЕН _____
 (назив на фондот)
 (идентификациски број на фондот)

| позиција | вредност на дагумот на извештајот | учество во имотот на фондот (%) |
|-----------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| акции | | |
| обврзници | | |
| останати хартии од вредност | | |
| пласамни и депозити | | |
| останати средства | | |
| пари и парични еквиваленти | | |
| Вкупно средства | | |
| деривативни инструменти | | |
| репо договори | | |

3. ВЛОЖУВАЊА ВО ДЕРИВАТИВНИ ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ

Во проспектоот се наведуваат податоци за вложувања во временски и опциски договори или користење на други договори за финансиски деривативни инструменти и слични инструменти и техники за обезбедување од ризик. Притоа, јасно треба да се наведе дали истите се користат со цел заштита од ризик или со цел постигнување на инвестициските цели на фондот како и податок за влијанието на таквите трансакции односно на употребата на деривативни финансиски инструменти на степенот на ризичност на инвестицискиот фонд.

4. МОТИВИ ЗА ВЛОЖУВАЊЕ ВО ФОНДОТ И ТИПОТ НА ВЛОЖУВАЧИ ЗА КОИ Е НАМЕНЕТ ФОНДОТ

5. ИСТОРИСКИ ПОДАТОЦИ ЗА ПРИНОСОТ НА ФОНДОТ

Податоци за приносот на фондот од основањето до датумот на поднесување на проспектоот, на годишно ниво, со напомена дека приносот во минатото има информативен карактер и дека не претставува индикација за можниот принос во иднина.

6. ПРИНЦИПИ НА ВЛОЖУВАЊЕ НА СРЕДСТВАТА

7. ВИДОВИ НА ИНВЕСТИЦИСКИИ РИЗИЦИ

- видови на инвестициски ризици
- оценка на ризикот од аспект на инвестиционата политика (висок, среден или низок ризик) и
- јасен и концизен опис на потенцијалните последици од ризиците врз вредноста на портфолиото на инвестицискиот фонд;

8. ВОЛАТИЛНОСТ НА НЕТО ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД

Кога нето вредноста на имотот на инвестицискиот фонд значително флукутира како резултат на структурата на портфолиото и користените методи за управување со средствата (имотот) на инвестицискиот фонд, во проспектоот се дава експлицитна изјава за карактеристиките на тие средства (имот).

Волатилноста на нето вредноста на имотот на инвестицискиот фонд се пресметува со употреба на стандардната девијација, при што добиените податоци се наведуваат во проспектоот. Доколку, покрај стандардната девијација се употребуваат и други индикатори за мерење на волатилноста, потребно е да се наведе кој индикатор е користен и кои параметри и критериуми се земени предвид при неговата пресметка.

9. ГОЛЕМИ АКЦИОНЕРИ

Податоци за лицата, за кои постојат сознанија, (освен за оние кои се членови на одборот на директори односно управниот и надзорниот одбор на издавачот) кои

заедно со поврзаните лица, директно или индиректно, поседуваат повеќе од 5% од било кој род или класа на акции издадени од затворениот фонд, заедно со висината на тоа учество (апосолутна вредност и реалтивна вредност во однос на основната главнина на затворениот фонд и во однос на гласачката структура на затворениот фонд). Ако нема такви лица или ако нема сознанија за такви лица да се даде соодветна негативна изјава.

Опис на било какви договори или други акти, за кои постојат сознанија, чија реализација на определен датум може да доведе до промена на контролата кај издавачот.

10. ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД

- Во проспектот се објавуваат ревидирани годишни финансиски извештаи заедно со мислење од овластен ревизор за последните 2 години;
- Доколку изминале 2 месеци од завршувањето на полугодишниот пресметковен период во проспектот се објавуваат и ревидирани полугодишни финансиски извештаи заедно со мислење од овластен ревизор. До настанување на обврската за ревизија на полугодишните извештаи во проспектот се објавуваат неревидираните полугодишни извештаи на фондот.

Ревидираните годишни и полугодишни финансиските ивештаи на инвестицискиот фонд заедно со мислењето од овластен ревизор наместо во текстот на проспектот може да бидат дадени и во прилог на проспектот, во посебен анекс како негов составен дел.

11. ПРАВИЛА ЗА ПРЕСМЕТУВАЊЕ И КОРИСТЕЊЕ НА ПРИХОДИТЕ НА ФОНДОТ

12. НАЧИНОТ И ВРЕМЕТО НА ПРЕСМЕТКА НА НЕТО ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД

13. ВРЕМЕТО, НАЧИНОТ И ЗАЧЕСТЕНОСТА НА ПРЕСМЕТКА НА ЦЕНИТЕ НА АКЦИИТЕ НА ЗАТВОРЕНИОТ ФОНД, КАКО И НАЧИНОТ НА ОБЈАВУВАЊЕ НА ТИЕ ЦЕНИ

14. ОСНОВНА ГЛАВНИНА НА ЗАТВОРЕНИОТ ФОНД

15. ПРАВА ОД АКЦИИТЕ ВО ЗАТВОРЕНИОТ ФОНД

16. ПОДАТОЦИ ЗА ЈАВНАТА ПОНУДА И КУПУВАЊЕТО НА АКЦИИ ВО ЗАТВОРЕНИОТ ФОНД

ОПШТИ ПОДАТОЦИ

16.1.1. Бројот и датумот на актот за издавање на обичните акции;

- 16.1.2. Бројот на обичните акции што се издаваат и номиналната вредност на хартиите од вредност (поединечна и вкупна номинална вредност на емисијата);
- 16.1.3. Закони врз основа на кои се издаваат обичните акции;
- 16.1.4. Назив и адреса на субјектот каде се регистрираат обичните акции;
- 16.1.5. Времето и начинот на предавањето на обичните акции за регистрирање кај овластен депозитар;
- 16.1.6. Податоци за оданочувањето на приходите од обичните акции;
- 16.1.7. Преносливост на акциите;

ПРОДАЖНА ЦЕНА НА АКЦИИТЕ

Вредноста по која се запишуваат и уплаќаат акциите на затворениот фонд при основање на иститот односно продажната вредност на акциите кои се издаваат по основањето на затворениот фонд;

УСЛОВИ, РОКОВИ И ПОТРЕБНИ ДЕЈСТВИЈА ЗА ЗАПИШУВАЊЕ И УПЛАТА НА АКЦИИТЕ ПРЕДМЕТ НА ПОНУДАТА;

- 16.3.1 Вкупна вредност на понудата;
- 16.3.2 Временскиот период во кој понудата ќе биде отворена (датум на започнување на рокот за запишување (ден, месец, година); датум на завршување на рокот за запишување (ден, месец, година); датум на започнување на рокот за уплата (ден, месец, година); датум на завршување на рокот за уплата (ден, месец, година))
- 16.3.3 Опис на постапката на запишување и уплата на акциите;
- 16.3.4 Место на запишување и уплата на акциите.
- 16.3.5 Процентот на успешност односно процентот на запишување и уплата на хартии од вредност за да јавната понуда се смета за успешна
- 16.3.6 Услови за затворање на јавната понуда;
- 16.3.7 Опис на условите под кои јавната понуда може да се прогласи за неуспешна и начинот на кој ќе им бидат вратени средствата на инвеститорите.
- 16.3.8 Постапка за распределба на хартиите од вредност во случај да бидат запишани и/или уплатени повеќе хартии од вредност од понудените;
- 16.3.9 Начин на плаќање на хартиите од вредност;
- 16.3.10 Начин и време на настанување на правата од хартиите од вредност;
- 16.3.11 Начин и време на известување за исходот на јавната понуда;
- 16.3.12 Процес на известување на лицата кои запишале и уплатиле хартии од вредност за износот кој им следува.

17. ПОЧЕТОК НА РАБОТЕЊЕТО НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД

- минималниот износ на парични средства кои треба да се приберат за основање на инвестицискиот фонд;
- рокот за прибирање на тој износ;
- активностите што ќе се преземат доколку не се обезбеди тој износ

18. ПРЕТПОСТАВКИ ПОД КОИ Е ДОЗВОЛЕНО ДА СЕ ПОКРЕНЕ ЛИКВИДАЦИЈА НА ФОНДОТ

19. НАЧИН НА ПРЕСМЕТУВАЊЕ НА ИЗНОСОТ НА НАДОМЕСТОЦИТЕ И ТРОШОЦИТЕ ЗА ДРУШТВОТО, ДЕПОЗИТАРНАТА БАНКА ИЛИ ТРЕТИ ЛИЦА НА ТОВАР НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ И ИНВЕСТИТОРОТ

- Трошоци за основање на затворениот инвестициски фонд;
- Трошоци на товар на имотот на фондот;

Трошоците треба да бидат дефинирани на јасен и концизен начин со употреба на проценти, а кога е потребно треба да биде даден и илустративен пример со бројки за тоа колкави ќе бидат трошоците. Особено, потребно е да се даде опис на износот на трошоците за основање на затворениот фонд (износот од истите кој ќе падне на товар на фондот и износот кој паѓа на товар на друштвото за управување со фондови). Исто така, потребно е да се даде опис на влијанието кое го имаат годишниот надомест и трошоците за управување и работа кои се на товар на инвестицискиот фонд врз идните приходи на вложувачите.

20. ПОЛИТИКА НА РАСПОРЕДУВАЊЕ НА ДОБИВКАТА НА ФОНДОТ И УЧЕСТВО ВО ДОБИВКАТА НА ФОНДОТ

- политика на распоредување на добивката на фондот;
- податоци за начинот на пресметка на учеството во добивката;
- податоци за начинот на исплата на учеството во добивката.

21. НАЧИН И ПОСТАПКА НА ИНФОРМИРАЊЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

- опис на обврските на друштвото за објавување и известување на акционерите;
- начин и постапка на информирање на акционерите;
- начин и рок во кој акционерите ќе бидат известени од страна на друштвото за донесувањето на одлука за измена на статутот и одлука за измена на проспектоот на фондот.

22. ИЗЕСТУВАЊЕ ЗА РАЗВОЈОТ НА ФОНДОТ И НЕГОВАТА СТРУКТУРА, КАКО И МЕСТОТО И НАЧИНОТ НА ОБЈАВУВАЊЕ НА ТИЕ ИНФОРМАЦИИ

23. ДАНОЧНИ ПРАВА И ОБВРСКИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ И ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД

Се наведуваат основни податоци за даночните прописи кои се применуваат на инвестицискиот фонд ако се од значење за акционерите.

24. ВРЕМЕТРАЕЊЕ НА ФИСКАЛНАТА ГОДИНА

25. МЕСТОТО ЗА МОЖЕН УВИД ВО ОПШТИТЕ АКТИ НА ФОНДОТ И КАДЕ МОЖЕ ДА СЕ ДОБИЕ БЕСПЛАТЕН ПРИМЕРОК НА СТАТУТОТ НА ФОНДОТ

II ПОДАТОЦИ ЗА ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ФОНДОВИ

1. НАЗИВ, СЕДИШТЕ И МАТИЧЕН БРОЈ НА ДРУШТВОТО
2. ДАТУМ НА ОСНОВАЊЕ НА ДРУШТВОТО И ПРЕСТАНУВАЊЕ НА ПОСТОЕЊЕТО, ДОКОЛКУ Е ОСНОВАНО НА ОПРЕДЕЛЕНО ВРЕМЕ
3. БРОЈ И ДАТУМ НА ОДОБРЕНИЕТО ЗА ОСНОВАЊЕ НА ДРУШТВОТО
4. ОСНОВНА ГЛАВНИНА, ПРАВА И ОБВРСКИ НА ДРУШТВОТО
5. МЕСТОТО ЗА МОЖЕН УВИД ВО ОПШТИТЕ АКТИ НА ДРУШТВОТО
6. КАДРОВСКА СТРУКТУРА
 - просечен број на вработени;
 - образовна структура на вработените;
 - поважни промени на кадрите;
 -
7. ЧЛЕНОВИ НА ОДБОРОТ НА ДИРЕКТОРИ ОДНОСНО НА УПРАВНИОТ И НАДЗОРНИОТ ОДБОР НА ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ФОНДОВИ
 - биографски податоци (име и презиме, работно искуство, стручни квалификации);
 - мандат за кој се избрани;
 - друштвата во кои овие лица се членови на одбор на директори односно управен и надзорен одбор односно се содружници односно акционери во било кое време во последните 5 години, наведувајќи дали лицето сеуште е или не е веќе содружник или акционер;
 - податок дали на некој од горенаведените лица му е изречена прекршочна санкција забрана за вршење на професија, дејност или должност во областа на правото, банкарството, сметководството, осигурувањето, управувањето со средства и инвестирање, управување со пензиски фондови или други финансиски услуги во последните пет години (со податок кога била изречена санкција и до кога траела забраната);
 - податок дали некој од горенаведените лица биле членови на одбор на директори односно управен и надзорен одбор на правно

лице против кое е поведена предстечајна, стечајна или ликвидациона постапка во последните пет години;

- податок дали овие лица имаат сопствено учество во основната главнина на друштвото за управување со фондови и во гласачката структура на друштвото со податок за износот на тоа учество;
- податок за основните активности на овие лица надвор од работењето друштвото за управување со фондови, доколку тие активности се значајни за тоа друштво.

8. НАВЕДУВАЊЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ КОИ ИМААТ КВАЛИФИКУВАНО УЧЕСТВО ВО ДРУШТВОТО

| Име и презиме односно фирма и седиште на акционерите | Број на акции | Учество во вкупниот број на акции со право на глас во Друштвото (во %) |
|--|---------------|--|
| | | |
| | | |
| | | |
| ВКУПНО: | | |

11. ПОДАТОЦИ ЗА АКТИВНОСТИТЕ НА ДРУШТВОТО

Се наведуваат податоци за активностите на друштвото за сите инвестициски фондови со кои управува друштвото и тоа за последната година и со состојба не постара од 15 дена пред поднесување на барањето за одобрување на просpektот односно на измените и дополнувањата на prospectот, и тоа следните:

- вид на инвестицискиот фонд;
- назив односно фирма и седиште на инвестицискиот фонд;
- датум на започнување на управување со тој фонд;
- висина на нето вредноста на имотот на фондот;
- број на сопственици на документите за удел/број на акционери;
- број на удели во оптек/ број на издадени акции;
- нето вредност на уделот на отворениот фонд/пазарна цена на акциите во затворениот фонд.

12. ФИНАНСИСКИ ПОДАТОЦИ

Во prospectот се наведуваат следните финансиски податоци за друштвото за управување со фондови:

- Ревидирани финансиски извештаи за последните 2 години: Биланс на состојба, Биланс на успех, Извештај за промени на главнината, Извештај за паричните текови, сметководствени политики и објаснувачки белешки кои се составуваат и

објавуваат во согласност со Меѓународните сметководствени стандарди и Меѓународните стандарди за финансиско известување објавени во Службен весник на Република Македонија.

- Мислење од овластен ревизор на финансиските извештаи за последните 2 години.

Доколку друштвото за управување со фондови изготвува сопствени и консолидирани годишни финансиски извештаи, просpektот треба задолжително да ги содржи најмалку ревидираните консолидирани годишни финансиски извештаи.

- Доколку изминале 2 месеци од завршувањето на полугодишниот пресметковен период во prospectот се објавуваат и ревидираните полугодишни извештаи на друштвото за управување со фондови заедно со мислење од овластен ревизор. До настанување на обврската за ревизија на полугодишните извештаи во prospectот се објавуваат неревидираните полугодишни извештаи на друштвото за управување со фондови.

Ревидираните годишни и полугодишни финансиските ивештаи на друштвото за управување со фондови заедно со мислењето од овластен ревизор наместо во текстот на prospectот може да бидат дадени и во прилог на prospectот, во посебен анекс како негов составен дел.

III ПОДАТОЦИ ЗА ДЕПОЗИТАРНАТА БАНКА

- фирма и седиште;
- предмет на работење;
- согласности и дозволи врз основа на кои работи;
- права и обврски на депозитарната банка;
- одговорност на депозитарната банка.

IV ПОДАТОЦИ ЗА ОВЛАСТЕНИОТ РЕВИЗОР

V ЛИСТА НА ЛИЦАТА СО КОИ ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ ИМА СКЛУЧЕНО ДОГОВОР ЗА ПРЕНЕСУВАЊЕ АКТИВНОСТИ

- фирма и седиште;
- типот на активност кое третото лице е овластено да ја врши.

IV ПАЗАР НА КОЈ СЕ ТРГУВА СО АКЦИИТЕ НА ЗАТВОРЕНИОТ ФОНД

VII ПОДАТОЦИ ЗА ЛИЦАТА ШТО СЕ ОДГОВОРНИ ЗА ИЗДАВАЊЕ НА ПРОСПЕКТОТ

1. ИЗЈАВА НА ЛИЦАТА ОДГОВОРНИ ЗА ИЗДАВАЊЕ НА ПРОСПЕКТОТ
“Изјавуваме дека, според нашите уверувања и во согласност со нашите сознанија и податоците со кои располагаме, податоците наведени во Просpektот се вердојостојни, потполни и точни и дека во Просpektот се наведени сите потребни информации врз основа на кои вложувачите можат да добијат правилна претстава за затворениот фонд и врз основа на кои можат да донесат правилна одлука за вложување или не во акции на затворениот инвестициски фонд, а особено да добијат претстава за ризиците кои се поврзани со инвестицискиот фонд и неговото портфолио. “

2. ЛИЦА ЗА КОНТАКТ ВО ДРУШТВОТО

Се наведуваат податоци за лицата кај кои потенцијалните вложувачи може да добијат дополнителни и подетални информации во врска со акциите на инвестицискиот фонд и тоа следните:

- име и презиме;
- функцијата што ја врши;
- телефонски броеви.

3. ДАТУМ НА ИЗДАВАЊЕ НА ПРОСПЕКТОТ

3342.

Врз основа на член 190 став 1 од Законот за хартии од вредност (Службен весник на РМ број 95/2005, 25/2007 и 07/2008), а во врска со член 54 став 7 од Законот за инвестициски фондови (Службен весник на РМ број 12/2009), Комисијата за хартии од вредност на седницата одржана на ден 07.12.2009 година донесе

П Р А В И Л Н И К ЗА ФОРМАТА И СОДРЖИНАТА НА СКРАТЕНАТА ФОРМА НА ПРОСПЕКТОТ НА ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД

Општи одредби

Член 1

Со Правилникот за формата и содржината на скратената форма на проспектоот на отворен инвестициски фонд се уредуваат формата и содржината на скратената форма на проспектоот на отворениот инвестициски фонд (во понатамошниот текст: Правилник).

Скратена форма на проспектоот на отворениот инвестициски фонд

Член 2

(1) Комисијата за хартии од вредност може да одобри подготвување и дистрибуција на скратена форма на проспектоот само за потребите на отворен инвестициски фонд (во натамошниот текст: скратен проспектоот) под услов во скратениот проспектоот јасно да биде наведено постоењето на проспектоот, како и напомена дека истиот може да се добие на барање на инвеститорот.

(2) Податоците кои се наведуваат во скратениот проспектоот не смее да се разликуваат од податоците во проспектоот.

Одговорност за скратениот проспектоот

Член 3

За веродостојноста, потполноста и точноста на податоците содржани во скратениот проспектоот одговара друштвото за управување со фондови и членовите на органите на друштвото за управување со фондови надлежни за донесување на скратениот проспектоот согласно статутот на друштвото за управување со фондови.

Содржина на скратениот проспектоот

Член 4

(1) Скратениот проспектоот треба да содржи сумарен преглед на податоците содржани во проспектоот на отворениот инвестициски фонд.

(2) Задолжителната содржина на скратениот проспектоот е пропишана со Прилогот 1 на овој правилник.

(3) Комисијата за хартии од вредност може да побара скратениот проспектоот да содржи и други податоци за друштвото, структурата на портфолиото на фондот, односите со вложувачите, информирањето на вложувачите, продажбата на уделите на инвестицискиот фонд и други податоци кои се од значење за заштита на вложувачите во фондот.

Форма на скратениот проспектоот

Член 5

(1) Скратениот проспектоот е составен од следните делови по следниот редослед:

- насловна страна на скратениот проспектоот;
- прецизна содржина;
- останати податоци пропишани со Прилог 1 од овој правилник.

(2) Скратениот проспектоот го заверуваат и потпишуваат членовите на органите на друштвото за управување со фондови надлежни за донесување на скратениот проспектоот согласно статутот на друштвото за управување со фондови.

(3) Лицата од став 2 на овој член се должни секоја страна на скратениот проспектоот да ја парафираат а последната да ја потпишат.

(4) Скратениот проспектоот може да содржи графички и табеларни прикази кои се во врска со текстот на Проспектоот, заштитен знак на друштвото за управување со фондови и заштитен знак на инвестицискиот фонд.

(5) Скратениот проспектоот се дава во форма на континуиран текст, на начин разбирлив за просечен инвеститор.